

# **CONSULTORA ANDINA COA CIA. LTDA.**

## **ESTADOS FINANCIEROS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

<b>CONTENIDO</b>	<b>Páginas</b>
<b>Estado de Situación Financiera</b>	<b>2</b>
<b>Estado de Resultados Integral</b>	<b>3</b>
<b>Estado de cambios en el patrimonio</b>	<b>4</b>
<b>Estado de Flujo de Efectivo</b>	<b>5</b>
<b>Notas a los estados financieros</b>	<b>6-18</b>

### **Abreviaturas:**

<b>NEC</b>	<b>Normas Ecuatorianas de Contabilidad</b>
<b>NIIF</b>	<b>Normas Internacionales de Información Financiera</b>
<b>NIC</b>	<b>Normas Internacionales de Contabilidad</b>
<b>CINIIF</b>	<b>Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Información Financiera</b>
<b>US\$</b>	<b>U.S. Dólares</b>

**CONSULTORA ANDINA COA CIA. LTDA.**

**Estado de Situación Financiera**  
(En US Dólares)

	Notas	31 de diciembre de 2013	31 de diciembre de 2012
<b>ACTIVOS</b>			
Activos Corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo		259,225.59	208,897.66
Activos Financieros			
Cuentas comerciales por cobrar		29,930.49	15,287.21
Servicios y pagos anticipados		21,836.59	16,735.76
Impuestos corrientes		69,002.18	62,296.36
		<b>379,994.85</b>	<b>303,216.99</b>
Activos No Corrientes			
Activos Financieros No Corrientes			
Propiedad, planta y Equipo		113,757.26	75,691.65
Activo Intangible		59,811.23	2,575.59
Otras inversiones		44,794.30	44,794.30
		<b>218,362.79</b>	<b>123,061.54</b>
<b>Total Activos</b>		<b>598,357.64</b>	<b>426,278.53</b>
<b>Pasivos y Patrimonio Neto</b>			
Pasivos Corrientes			
Proveedores y otras cuentas por pagar		31,524.14	98,682.08
Pasivo por impuesto corriente		12,439.57	44,993.71
Beneficios a empleados		5,252.54	1,562.07
Otros pasivos corrientes		7,500.00	48,000.02
		<b>56,716.25</b>	<b>193,237.88</b>
Pasivos No Corrientes			
Beneficios a empleados		347.86	347.86
Otros pasivos no corrientes		345,113.66	51,424.92
		<b>345,461.52</b>	<b>51,772.78</b>
<b>Total Pasivos</b>		<b>402,177.77</b>	<b>245,010.66</b>
Patrimonio neto			
Capital		180,000.00	180,000.00
Aporte de Accionistas		6,870.13	11,870.13
Reservas		21,275.93	21,275.93
Resultados acumulados		(31,878.19)	91,616.97
Resultado del ejercicio		19,912.00	(123,495.16)
		<b>196,179.87</b>	<b>181,267.87</b>
Participaciones no controladoras		-	-
<b>Total Patrimonio neto</b>		<b>196,179.87</b>	<b>181,267.87</b>
<b>Total Pasivos y Patrimonio neto</b>		<b>598,357.64</b>	<b>426,278.53</b>



Dr. Rafael Peto Zúñiga  
Gerente General



Ing. Néstor Calderón Ávila  
Contador General

**CONSULTORA ANDINA COA CIA. LTDA.**

**ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL PARA EL AÑO QUE TERMINA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

(En US Dólares)

	Notas	31 de diciembre de 2013	31 de diciembre de 2012
<b>Actividades continuas</b>			
Ingreso de actividades Ordinarias		398,685.34	564,039.40
Costo de Ventas		(8,581.69)	(191,920.74)
<b>Ganancia bruta</b>		<b>390,103.65</b>	<b>372,118.66</b>
Otros ingresos		-	1,212.00
Costo de distribucion		(21,603.80)	(450.34)
Gastos de administracion		(333,608.75)	(242,441.14)
Otros gastos		(2,567.36)	(253,772.17)
Costos Financieros		(1,438.64)	(162.17)
<b>Ganancia antes de impuesto</b>		<b>30,885.10</b>	<b>(123,495.16)</b>
Gasto por impuesto a las ganancias		(10,973.10)	-
<b>Ganancia (Pérdida) del año</b>		<b>19,912.00</b>	<b>(123,495.16)</b>
Ingreso de operaciones discontinuadas		-	-
Gastos por operaciones discontinuadas		-	-
Gasto por impuesto a las ganancias de operaciones discontinuadas		-	-
<b>Ganancia (Pérdida) del año por operaciones discontinuadas</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Ganancia (Pérdida) Neta del periodo</b>		<b>19,912.00</b>	<b>(123,495.16)</b>
Otro resultado integral:			
Diferencia de cambio por conversion		-	-
Valuacion de activos financieros disponibles para la venta		-	-
Ganancias por revaluacion de propiedades, planta y equipo		-	-
Ganancias (Perdidas) actuariales por planes de beneficios definidos		-	-
Reversion del deterioro (Perdida por deterioro) de un activo revaluado		-	-
participacion de otro resultado integral de asociadas		-	-
Impuesto sobre las ganancias relativas a otro resultado integral		-	-
Otros		-	-
<b>Total otro resultado Integral</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Resultado integral total del año</b>		<b>19,912.00</b>	<b>(123,495.16)</b>

  
Dr. Rafael Pérez Zuñiga  
Gerente General

  
Ing. Néstor Calderón Ávila  
Contador General

**CONSULTORA ANDINA COACIA, LTDA.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO DE LOS ACCIONISTAS**  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013  
[In US Dollars]

	Notas	Capital Social	Aporte de accionistas	Reservas			Otras	Resultados Acumulados	Patrimonio neto total
				Legal	Facilitativa	De capital			
<b>Saldo a 1 de enero 2012</b>		180,000.00	44,407.28	7,534.60	7,199.24	6,742.09	21,275.94	307,098.48	351,479.70
Transferencia a resultados acumulados								(123,495.16)	(123,495.16)
Resultado del ejercicio									
Otro resultado integral del ejercicio									
Pago de dividendos									
Aumento de Capital									
Ejercicio (ficticio) de aportes de accionistas									
Ajuste por adición NAI más prima en ven.									
Revaluación de propiedad, planta y equipo									
Ajuste por valor razonable de propiedades de inversión									
Ajuste por valor razonable de activos financieros									
Adquisición de acciones propias									
Uso o aplicación de los recursos									
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2012</b>		<b>180,000.00</b>	<b>11,470.13</b>	<b>7,334.60</b>	<b>7,199.24</b>	<b>6,742.09</b>	<b>21,275.94</b>	<b>(31,878.19)</b>	<b>181,267.88</b>
<b>Saldo a 1 de enero 2013</b>									
Transferencia a resultados acumulados									
Resultado del ejercicio									
Otro resultado integral del ejercicio									
Pago de dividendos									
Aumento de Capital									
Ejercicio (ficticio) de aportes de accionistas									
Ajuste por rebalanceo NAI más prima en ven.									
Revaluación de propiedad, planta y equipo									
Ajuste por valor razonable de propiedades de inversión									
Ajuste por valor razonable de activos financieros									
Adquisición de acciones propias									
Uso o aplicación de reservas									
Futuro por absorción de relaciones									
Ajustes de errores anteriores NCA									
<b>Saldo al 31 de diciembre 2013</b>		<b>180,000.00</b>	<b>6,820.13</b>	<b>7,334.60</b>	<b>7,199.24</b>	<b>6,742.09</b>	<b>21,275.93</b>	<b>(11,966.19)</b>	<b>195,179.87</b>

  
Ing. Rafael Patro Zuleta  
Gerente General

  
Ing. Walter Gallegón Añez  
Contador General

**CONSULTORA ANDINA COA CIA. LTDA.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

(En US Dólares)

Notas	<b>Ejercicio Finalizado el</b>	
	<b>31 de diciembre de 2013</b>	<b>31 de diciembre de 2012</b>
<i>Flujos de efectivo provenientes de actividades de operación</i>		
Efectivo procedente de ventas de bienes y servicios	372,235.41	550,534.61
Efectivo procedente de regalías, comisiones, cuotas y otros ingresos ordinarios	-	1,212.00
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	(532,560.75)	(311,773.19)
Efectivo pagado por gastos financieros	(1,438.64)	(162.17)
Impuestos pagados sobre las ganancias	(25,890.63)	(5,514.83)
<b>Efectivo neto generado por actividades de operación</b>	<b>(187,654.81)</b>	<b>234,296.42</b>
<i>Flujos de efectivo provenientes de actividades de inversión</i>		
Adquisición de propiedad, planta y equipo	(50,706.00)	(66,998.00)
<b>Efectivo neto generado por actividades de inversión</b>	<b>(50,706.00)</b>	<b>(66,998.00)</b>
<i>Flujos de efectivo provenientes de actividades de financiamiento</i>		
Efectivo proveniente de préstamos de asociadas	-	-
Efectivo proveniente de préstamos de relacionadas	293,688.74	-
Efectivo pagado por retiro de aportes	(5,000.00)	(200.01)
<b>Efectivo neto generado por actividades de financiamiento</b>	<b>288,688.74</b>	<b>(200.01)</b>
<i>(Disminución) / Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo</i>	<b>50,327.93</b>	<b>167,098.41</b>
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del ejercicio</b>	<b>208,897.66</b>	<b>41,799.25</b>
Ganancias / (Perdidas) por diferencias en cambio en efectivo y equivalentes de efectivo	-	-
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo al final del ejercicio</b>	<b>259,225.59</b>	<b>208,897.66</b>

  
Dr. Rafael Pezo Zuñiga  
Gerente General

  
Ing. Néstor Calderón Ávila  
Contador General

**CONSULTORA ANDINA COA CIA. LTDA.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**POR EL AÑO TERMINDO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**

**1. INFORMACION GENERAL**

CONSULTORA ANDINA COA CIA. LTDA., es una compañía de responsabilidad limitada constituida mediante escritura pública otorgada el 17 de octubre de 1.992 ante el notario décimo tercero del Cantón Guayaquil, e inscrita en el Registro Mercantil del mismo Cantón el 9 de noviembre de 1.992, con un plazo de duración de 100 años, bajo el repertorio número 11.840, aprobándose con un capital social inicial de VEINTE Y OCHO dólares representado por setecientas participaciones ordinarias y nominativas de cuatro centavos de dólar cada una.

La compañía Consultora Andina Coa Cía. Ltda., aumentó su capital siete veces, reformó su Estatuto Social en los artículos quinto y sexto y cambió su domicilio a la ciudad de Eloy Alfaro (Durán), mediante escritura pública del 29 de septiembre de 2.009 y 11 de marzo de 2.010 respectivamente, celebradas ante el notario décimo, esta última inscrita en el Registro de la Propiedad y Mercantil del cantón Durán el 31 de agosto de 2.010 repertorio 170. Amplió su objeto social mediante escritura pública otorgada por la Notaría Décima del cantón Guayaquil, Ab. María Pía Iannuzzelli de Velásquez el 11 de marzo del 2010, inscrita en el Registro de la Propiedad y Mercantil del Cantón Durán, el 31 de agosto del 2010.

De conformidad con el artículo décimo octavo del estatuto social de la compañía, la representación legal, judicial y extrajudicial la ejercerá el Gerente General en forma individual, ejerciéndola actualmente el Gerente General, Dr. Rafael Pezo Zúñiga, bajo nombramiento inscrito el 30 de diciembre del 2.010 # de repertorio 10086 # de inscripción 302 del Registro de la Propiedad y Mercantil del Cantón Duran por un plazo de 5 años; en caso de falta o ausencia del Gerente General, la ejercerá el Presidente, hasta que se nombre al titular.

Las oficinas centrales están ubicadas en Durán, Kilómetro 1 1/2 sobre el antiguo carretero Durán - Tambo, contiguo a FERIAS S. A.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

La información relacionada con el índice de inflación anual, publicada por el Banco Central del Ecuador en los tres últimos años, es como sigue:

**Índice de Inflación Anual**

2013	2.70%
2012	4.10%
2011	5.40%

**2. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

**2.1 Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros de CONSULTORA ANDINA COA CIA. LTDA., al 31 de diciembre del 2013 han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible a momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales. El detalle de las estimaciones y juicios contables críticos se detallan en la Nota 3.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

## **2.2 Bases de preparación**

Los estados financieros de CONSULTORA ANDINA COA. CIA. LTDA., comprenden los estados de situación financiera, los estados de resultado integral, de flujos de efectivo y estado de cambios en el patrimonio por el año terminado al 31 de diciembre del 2013, preparados de acuerdo con Normas internacionales de información Financiera (NIFF).

## **2.3 Efectivo**

Comprenden el efectivo disponible y los importes depositados en cuentas corrientes en bancos; así como inversiones en certificados de depósitos, disponibles a la vista.

## **2.4 Activos financieros**

Todos los activos se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se observe la presencia de una compra o venta de un activo financiero bajo un contrato cuyas condiciones requieren de la entrega del activo durante un periodo que generalmente está regulado por el mercado correspondiente, y son medios inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados a valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: mantenidos hasta su vencimiento y cuentas a cobrar. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2013, la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de préstamos y cuentas por cobrar, cuyas características se describen más abajo.

### **2.4.1 Deterioro de activos financieros al costo amortizado**

Los activos financieros que se miden al costo amortizado son probados por el deterioro al final de cada periodo. Un activo financiero estará deteriorado si, y solo si, existe evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos causantes de la perdida tienen un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

El valor en libros financiero se reduce por la perdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es de dudoso cobro, se elimina contra la cuenta de provisión. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

### **2.4.2 Baja en cuentas de un activo financiero**

La Compañía dará de baja en cuentas un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene substancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad y continua reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar.

Si la Compañía retiene substancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía retiene substancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes

a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continuara reconociendo el activo financiero y también reconocerá un préstamo colateral por los ingresos recibidos.

## **2.5 Propiedades y equipos**

### **2.5.1 Medición en el momento del reconocimiento**

Las partidas de propiedades y equipos se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considerará como costo de los elementos de activos fijos, los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificables. Un activo calificable es aquél que requiere de un período de tiempo sustancial ante de estar listo para su uso o venta, período que la Administración ha definido como mayor a un año. Al 31 de diciembre del 2013 la Compañía no ha adquirido ni construido activos calificables, por lo que no han activado costos de financiación.

### **2.5.2. Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo**

Posteriormente del reconocimiento inicial, los activos fijos están registrados al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro de valor, en caso de producirse.

Los costos de reemplazo de parte de un elemento de activos fijos son reconocidos en el valor en libros separadamente del resto del activo que permita depreciarlo en el período que medie entre el actual y hasta el siguiente reemplazo, siempre que sea probable que la Compañía obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo y su costo pueda ser medido de manera fiable.

El valor en libros de la parte reemplazada se da de baja de las cuentas correspondientes.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se reconocen en los resultados del período en que se incurren.

### **2.5.3. Método de depreciación y vidas útiles**

El costo de activos fijos se depreció de acuerdo con el método de línea recta, basada en la vida útil estimada de los activos, o de partes significativas identificables que posean vida útil diferenciadas, y no consideran valores residuales, debido a que la Administración estima que el valor de realización de sus activos al término de su vida útil será irrelevante. Las estimaciones de vida útil, valor residual y método de depreciación de los activos son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación se presentan los principales elementos de activos fijos y los años de las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<b>ITEM</b>	<b>Vida útil (en años)</b>
Muebles de Oficina y Equipos de Oficina	10
Equipos de Computo y electrónicos	3
Software	3
Vehículos	20

### **2.5.4. Retiro o venta de activos fijos**

Las ganancias o pérdidas por la venta o el retiro de un elemento de activos fijos se determinan como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, las cuales se reconocen en los resultados del período en que se incurren. El valor en libros de los activos se da de baja de las cuentas correspondientes cuando se produce la venta o el retiro.

## **2.6. Activos Intangibles**

Las licencias de programas de computación adquiridas de forma separada están registradas al costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro de valor, en caso de producirse.

El activo intangible es de vida útil finita. La amortización del activo intangible se carga a los resultados sobre su vida útil estimada de 3 años utilizando el método de línea recta. Las estimaciones de vida útil, valor residual y el método de amortización son revisadas al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva. La Administración de la Compañía estima que el valor residual del activo intangible es igual a cero.

### **2.6.1 Deterioro del Valor de los Activos Tangibles e Intangibles**

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o una unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro.

Los activos intangibles con una vida útil indefinida no están sujetos a amortización y deben ser sometidos a una comprobación de deterioro anualmente, o cuando existe cualquier indicación de que podría haberse deteriorado su valor.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de ventas y el valor en uso. Si el importe recuperable de un activo calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

## **2.7. Impuestos**

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

### **2.7.1 Impuesto Corriente**

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

### **2.7.2 Impuestos Diferidos**

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la desestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

### **2.7.3 Impuestos corrientes y diferidos**

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen el registro inicial de una combinación de negocios.

### **2.8. Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

#### **2.8.1 Ingresos por intereses**

Los ingresos por intereses son registrados sobre una base de tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable, la cual es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero con el valor neto en libros del activo o pasivo financiero sobre el reconocimiento inicial.

### **2.9. Venta de bienes**

Los ingresos ordinarios provenientes de las ventas de servicios deben ser registrados cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivado de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por suceder en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad; y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

### **2.10. Gastos**

Los gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se ha realizado el pago, y se registran en el periodo más cercano en el que se conocen.

### **2.11 Beneficios a Empleados**

#### **2.11.1 Participación de trabajadores**

De acuerdo con el Código de Trabajo, la Compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de las utilidades líquidas o contables antes de impuesto a la renta. Este beneficio es registrado con cargo a los resultados del período en que se devenga.

### **2.12. Normas Nuevas y Revisadas Emitidas que están en Vigencia**

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) e Interpretaciones del Comité (CINIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas y que están en vigencia:

<b>Norma o Interpretación</b>	<b>Título</b>	<b>Fecha de Vigencia</b>
Enmienda a la NIIF 7	Revelaciones - transferencias de activos financieros	1 de julio del 2011
NIIF 9	Instrumentos financieros	1 de enero del 2013
NIIF 10	Estados financieros consolidados	1 de enero del 2013
NIIF 11	Acuerdos de negocios conjuntos	1 de enero del 2013
NIIF 12	Revelaciones de participaciones en otras entidades	1 de enero del 2013
NIIF 13	Medición del valor razonable	1 de enero del 2013
Enmiendas a la NIC 1	Presentación de ítems en Otro Resultado Integral	1 de julio del 2012

Enmiendas a la NIC 12	Impuestos diferidos Recuperación de activos subyacentes	1 de enero del 2012
NIC 19 (revisada en 2011)	Beneficios a los empleados	1 de enero del 2013
NIC 27 (revisada en 2011)	Estados financieros separados	1 de enero del 2013
NIC 28 (revisada en 2011)	Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	1 de enero del 2013

La Compañía ha decidido no aplicar anticipadamente estas Normas e Interpretaciones y estima que la adopción de las mismas no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el período en que se apliquen por primera vez.

### **3. Estimaciones y Juicios Contables Críticos**

La preparación de los presentes estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la Administración de la Compañía utilice ciertos estimados contables críticos y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el objeto de definir la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros y su aplicación en las políticas contables de la Compañía. Las estimaciones y supuestos utilizados están basados en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo, los resultados finales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

A continuación a partir de la Nota 4 se presentan comparaciones de partidas bajo aplicación NIIF.

### **4. Efectivo y equivalentes de efectivo:**

Esta partida se compone de los rubros caja y bancos, mismas que contenían los siguientes valores:

	<b>31 de diciembre 2013</b>	<b>31 de diciembre 2012</b>
<b>Caja</b>	493,38	243.43
<b>Bancos</b>	258.732,21	208,654.23

Al 31 de diciembre del 2013 consta en la cuenta de bancos una inversión temporal por un total de \$206,618.54, adquirida con BANCO PICHINCHA C.A.

Los saldos en bancos locales están disponibles a la vista; salvo los 206,618.54 dólares que fueron invertidos a un plazo de 180 días al 6% de interés, suscritos el 4 de enero y 10 de mayo del 2013; sobre la diferencia restante no existe ninguna restricción que limite su uso.

### **5. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar**

Esta partida se compone de los rubros

a.) Clientes, cuentas relacionadas y cuenta por cobrar trabajadores

	<b>31 de diciembre 2013</b>	<b>31 de diciembre 2012</b>
<b>Clientes</b>	29.698,89	12,040.20
<b>Cuentas relacionadas</b>	-	3,077.11
<b>Cuentas por cobrar trabajadores</b>	231,60	170.00
<b>Totales</b>	<b>29.930,49</b>	<b>15,287.31</b>

Las cuentas por cobrar a clientes representan facturas por ventas de servicios, con plazos de hasta 60 días y no generan interés.

b.) Anticipos entregados a proveedores por concepto de compras de bienes y/o servicios a utilizar en el giro del negocio de la compañía.

	<b>31 de diciembre</b> <b>2013</b>	<b>31 de diciembre</b> <b>2012</b>
<b>Anticipos a proveedores locales</b>	21.836,59	16.375,76
<b>Totales</b>	<b>21.836,59</b>	<b>16.375,76</b>

## 6. Activos Fijos e Intangibles

Los activos fijos e intangibles se componían de lo siguiente:

	<b>31 de diciembre</b> <b>2013</b>	<b>31 de diciembre</b> <b>2012</b>
<b>costo</b>	194.842,31	83.396,81
<b>depreciación acumulada</b>	- 28.117,26	- 10.445,01
<b>Neto</b>	<b>166.725,05</b>	<b>72.951,80</b>

<b>Clasificación</b>		
Muebles de Oficina	4.313,17	4.313,17
Vehículos	14.098,00	14.098,00
Equipos de oficina	96.838,51	52.060,51
Equipos de computo	11.768,00	5.840,00
Software	67.824,63	7.085,13
<b>Totales</b>	<b>194.842,31</b>	<b>83.396,81</b>

Los movimientos de los activos fijos e intangibles con movimientos en su depreciación sucedieron como sigue:

	Muebles de Oficina	Equipos de oficina	Equipos de computo	Licencias y programas	Vehiculos	Total
<b>Costo</b>						
al 31 dic 2012	4.313,17	52.060,51	5.840,00	7.085,13	14.098,00	83.396,81
Adiciones	-	44.778,00	5.928,00	60.739,50	-	111.445,50
Ventas o retiros	-	-	-	-	-	-
<b>saldo al 31 dic 2013</b>	<b>4.313,17</b>	<b>96.838,51</b>	<b>11.768,00</b>	<b>67.824,63</b>	<b>14.098,00</b>	<b>194.842,31</b>

	Muebles de Oficina	Equipos de oficina	Equipos de computo	Software	Vehículos	Total
<b>Dep. Acumulada</b>						
al 31 dic 2012	507,99	1.882,17	3.122,37	4.509,54	422,94	10.445,01
gastos por depreciación	1.738,48	7.571,82	2.038,45	3.503,86	2.819,64	17.672,25
Ventas o retiros	-	-	-	-	-	-
<b>saldo al 31 dic 2013</b>	<b>2.246,47</b>	<b>9.453,99</b>	<b>5.160,82</b>	<b>8.013,40</b>	<b>3.242,58</b>	<b>28.117,26</b>

Los gastos de amortización y depreciación han sido incluidos en la partida gastos de depreciaciones y amortizaciones en el estado de resultado integral.

## 7. Activos a largo Plazo

A continuación se muestra la variación del rubro de activos a largo plazo:

DETALLE	2012	2013
<i>US Dólares</i>		
FIDEICOMISO LOS ANGELES	44.794,30	44.794,30
	<b>44.794,30</b>	<b>44.794,30</b>

## 8. Cuentas por Pagar y Otras Pasivos corrientes

Las cuentas por pagar y otros pasivos corrientes consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre 2013	31 de diciembre 2012	
<b>Proveedores</b>	31.524,14	47.831,03	
<b>Cuentas relacionadas</b>	-	50.851,05	***
<b>Totales</b>	<b>31.524,14</b>	<b>98,682.08</b>	

\*\*\* Al cierre del año 2012 se mantenía una cuenta por cobrar a accionista por \$50,851.05 expuesta en el rubro CUENTAS RELACIONADAS, que fue cancelada en el transcurso del año 2013.

Las cuentas por pagar a proveedores locales representan facturas por compras de bienes y servicios pagaderas con plazos de hasta 30 días y no devengan interés.

La cuenta por pagar al accionista representa valores cancelados por él a facturas emitidas a la compañía, que por inconvenientes en la emisión de cheques, él tuvo que cancelar, las mismas son pagaderas con plazo de hasta 150 días al vencimiento y no devengan interés.

## 9. Obligaciones Acumuladas

Las obligaciones acumuladas consistían de lo siguiente:

	31 de diciembre 2013	31 de diciembre 2012
<b>Beneficios Sociales</b>	2.203,35	798,56
<b>Obligaciones a largo plazo</b>	347,86	347,86
<b>Participación trabajadores</b>	1.932,77	-
<b>Totales</b>	<b>4.483,98</b>	<b>1.146,42</b>

Los movimientos de obligaciones acumuladas por el año terminado al 31 de diciembre del 2013 fueron como sigue:

	13er sueldo	14to sueldo	Jubilación patronal***	Jubilación por desahucio***	Participación trabajadores	Provisión Salario Diáno	Beneficios Sociales
<b>saldo al 31 de dic 2012</b>	295,93	502,63	310,86	37,00	-	-	<b>1.146,42</b>
Provisiones	4.365,97	1.491,05	-	-	1.932,77	213,86	8.072,15
Pagos	-	3.906,91	-	827,68	-	-	-
<b>Saldo al 31 de diciembre 2013</b>	<b>754,99</b>	<b>1.166,00</b>	<b>310,86</b>	<b>37,00</b>	<b>1.932,77</b>	<b>213,86</b>	<b>4.483,98</b>

## 10. Impuestos

### 10.1. Activos y Pasivos del Año Corriente

Los activos y pasivos por impuestos corrientes consistían de lo siguiente:

<b>Activo por impuesto corriente</b>	<b>31 de enero 2013</b>	<b>31 de diciembre 2012</b>
<b>Impuesto al valor agregado</b>	67.421,79	62.296,36
<b>Valor a favor I.R.</b>	1.580,39	-
<b>Totales</b>	<b>69.002,18</b>	<b>62.296,36</b>

<b>Pasivo por impuesto corriente</b>	<b>31 de enero 2013</b>	<b>31 de diciembre 2012</b>
<b>Iva por pagar y retenciones de iva</b>	8.240,81	17.448,20
<b>Ret. En la fuente de IR por pagar</b>	4.198,76	1.654,68
<b>Totales</b>	<b>12.439,57</b>	<b>19.102,88</b>

Los movimientos de la cuenta IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR por el año terminado 31 de diciembre 2012 y 31 de diciembre 2013 fueron como sigue:

	<i>AL 31 de diciembre 2012</i>	<i>Al 31 de diciembre 2013</i>
<b>Saldo al inicio del año</b>	1.247,19	25.890,83
provisión con cargo a resultados	25.890,83	6.340,33
retenciones de IR recibidas	-	7.920,72
pagos	1.247,19	25.890,83
<b>Saldo al final del año</b>	<b>25.890,83</b>	<b>1.580,39</b> ***

El saldo que se refleja al 31 de diciembre del 2013 es un valor a favor resultante luego de aplicar las retenciones de IR recibidas.

## 10.2. Impuesto a la Renta Reconocido en los Resultados

Una reconciliación entre la utilidad según los estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, fue como sigue:

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Utilidad antes de IMP. Y PTU	<b>30.885,10</b>	<b>- 86.002,70</b>
Participacion de trabajadores	- 4.632,77	-
Incremento neto de empleados	-	4.376,66
Gastos no deducibles	2.567,36	253.390,06
Valor a capitalizar	-	-
<b>Utilidad gravable</b>	<b>28.819,70</b>	<b>163.010,70</b>
Utilidad gravable	-	-
<b>Impuesto a la renta causado</b>	<b>6.340,33</b>	<b>37.492,46</b>

El impuesto a la renta causado fue reconocido en resultados del respectivo año.

## 10.3. Anticipo de Impuesto a la Renta

El anticipo determinado para los años 2012 y 2013 consistió en los siguientes valores:

	<b>2013 (***)</b>	<b>2012 (**)</b>
Anticipo calculado	5.014,15	4.880,81
retenciones IR a favor	- 7.920,72	- 11.601,63
<b>Pago de anticipo</b>	<b>2.906,57</b>	<b>6.720,82</b>

\*\*\* Anticipo determinado en el año 2012 para el año 2013

\*\* Anticipo determinado en el año 2013 para el año 2014

La provisión para el impuesto a la renta corriente está constituida a la tasa del 22% (23% en el 2012 Y 24% en el 2011). A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles, de acuerdo a las cifras reportadas el año anterior. En caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el anticipo calculado, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución. Para el caso de Consultora Andina Coa Cía. Ltda., el anticipo calculado ha sido menor que el impuesto a la renta determinado en los años 2012-2013.

## **11. Obligación por Beneficios Definidos**

La obligación por beneficios definidos consistía de los siguientes valores:

	<b>31-dic-13</b>	<b>31-dic-12</b>
<i>US Dólares</i>		
Jubilación patronal	310,86	310,86
Bonificación por desahucio	37,00	37,00
<b>Totales</b>	<b>347,86</b>	<b>347,86</b>

### **11.1. Jubilación Patronal**

De acuerdo con el Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más, presten sus servicios continuados o interrumpidos a la Compañía, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Los movimientos en el valor presente de la obligación de jubilación patronal fueron como sigue:

<b>Jubilación Patronal</b>	
	<i>US Dólares</i>
<b>saldo al 31 de enero 2012</b>	<b>310,86</b>
Costos de los servicios por el periodo corriente	-
Reversión actuarial	-
<b>Saldo al 31 de diciembre 2013</b>	<b>310.86</b>

Para el año 2013 no se procedió a realizar estudios actuariales.

### **11.2. Bonificación por Desahucio**

De acuerdo con el Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía pagará a los trabajadores el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los movimientos en el valor presente de obligación de bonificación por desahucio fueron como sigue:

<b>Bonificación por desahucio</b>	
	<i>US Dólares</i>
<b>saldo al 31 de enero 2012</b>	<b>37,00</b>
Costos de los servicios por el periodo corriente	-
Reversión actuarial	-
<b>Saldo al 31 de diciembre 2013</b>	<b>37.00</b>

Para el año 2013 no se procedió a realizar estudios actuariales.

## **12. Instrumentos Financiero**

### **12.1. Gestión de Riesgos Financieros**

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

La Compañía dispone de una organización y de sistemas de información, administrados por la Gerencia General, que permiten identificar dichos riesgos, determinar su magnitud, proponer al Directorio medidas de mitigación, ejecutar dichas medidas y controlar su efectividad.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía.

#### **12.1.1. Riesgo en las Tasas de Interés**

La Compañía se encuentra expuesta a riesgos en la tasa de interés, aun cuando a la fecha no mantenga préstamos a tasas de interés sean fijas como variables, dicho riesgo es manejado por la Compañía sabiendo que es sabia a futuro una combinación apropiada entre los préstamos a tasa fija y a tasa variable.

#### **12.1.2. Riesgo de crédito**

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. El 97% de las ventas que realiza la empresa son a crédito con un plazo no mayor a 60 días. La Compañía, dentro su planificación del incremento de sus ventas en un 15% presupuestado para el 2014, canalizó solicitar a todos sus clientes un 40% mínimo a los trabajos contratados, con la finalidad de mantener flujos positivos, lo que inició haciendo desde finales del periodo 2012, mantuvo para el año 2013 y mantendrá para el próximo ejercicio fiscal. La Compañía ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes con un adecuado historial de crédito, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos. La Compañía únicamente realiza transacciones con clientes que cuentan con la misma o mejor calificación de riesgo.

#### **12.1.3. Riesgo de Liquidez**

La Gerencia General es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez, la mismas que ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de la misma de manera que la administración pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamos adecuados, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

#### **12.1.4. Riesgo de capital**

La Compañía gestiona su capital para asegurar que estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximiza el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deudas y patrimonio. La estructura de capital de la Compañía consiste en la deuda neta de saldos de efectivo y bancos y patrimonio (capital social y déficit acumulado). La Compañía no está sujeta a ningún requerimiento de capital expuesto externamente.

El Directorio revisa la estructura de capital frecuentemente. Como parte de la revisión, el Directorio considera el costo del capital y los riesgos asociados. Al 31 de diciembre del 2012, la Compañía tiene un índice de endeudamiento del 135% mientras que para el año 2013 cerró con un 205% determinado como la proporción de la deuda neta y el patrimonio, este aumento efecto de del castigo de la cartera incobrable por alrededor de 200,000.00 dólares en el año 2011.

## **12.2. Categorías de Instrumentos Financieros.**

Los activos y pasivos financieros mantenidos por la Compañía fueron como sigue:

<b>Activos Financieros:</b>	<b>Al 31 dic 2013</b>	<b>Al 31 dic 2012</b>
Caja y banco ( <i>Nota 5</i> )	259.225,59	208.897,66
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar ( <i>Nota 6 a.</i> )	29.930,49	15.287,31
Anticipo a proveedores ( <i>Nota 6 b.</i> )	21.836,59	16.375,76
<b>Totales</b>	<b>310.992,67</b>	<b>240.560,73</b>

#### **Pasivos Financieros:**

	<b>Al 31 dic 2013</b>	<b>Al 31 dic 2012</b>
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar ( <i>Nota 9</i> )	39.024,14	98.682,08
<b>Totales</b>	<b>39.024,14</b>	<b>98.682,08</b>

### **12.3. Valor Razonable de los Instrumentos Financieros**

La Gerencia General considera que los saldos en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros se aproximan a su valor razonable, debido a la naturaleza de corto plazo de caja y bancos y cuentas por cobrar y pagar.

### **13. Patrimonio**

#### **13.1 Capital Social**

Al 31 de diciembre del 2013, el capital social consiste de \$180,000.00 (igual valor en el 2012 y 2011), repartido en 4,500.000,00 participaciones ordinarias con un valor nominal unitario de \$0.04, totalmente suscritas y pagadas las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

	<b>Numero de participaciones</b>	<b>Capital en participaciones</b>
		US Dólares
Saldo al 31 diciembre 2012	4,500.000,00	180,000.00
Aumento de capital	-	-
<b>Saldo al 31 diciembre 2013</b>	<b>4,500.000,00</b>	<b>180,000,00</b>

### **14. Ingresos Ordinarios**

Los ingresos ordinarios fueron como sigue:

	<b>Al 31 de diciembre 2013</b>	<b>Al 31 de diciembre 2012</b>
Ingresos provenientes de servicios	390,504,05	563,399,39
	<b>\$527,678,57</b>	<b>\$563,399,39</b>

### **15. Costos y Gastos por su Naturaleza**

Los costos y gastos reportados en el Estado de Resultados Integral fueron como sigue:

	<b>Al 31 de diciembre 2012</b>	<b>Al 31 de diciembre 2013</b>
Costo de Ventas	139.340,45	155.743,17
Gastos Administrativos	267.348,19	212.057,07
Otros gastos	244.565,46	-
	<b>651.254,10</b>	<b>367.800,24</b>

A continuación un detalle de costos y gastos por su naturaleza:

	<i><b>Al 31 de diciembre 2012</b></i>	<i><b>Al 31 de diciembre 2013</b></i>
Variación en los inventarios de productos terminados y	-	-
Consumo de materias primas	-	-
Salarios y beneficios a empleo	47.737,02	64.239,57
Gastos por depreciación y an	4.913,40	17.672,25
Deterioro del valor de propie	-	-
Costos de Venta	139.340,45	155.743,17
Otros gastos	459.263,23	130.145,25
	<b><u>651.254,10</u></b>	<b><u>367.800,24</u></b>

El detalle de gastos por beneficios a los empleados fueron como sigue:

	<i><b>Al 31 de diciembre 2012</b></i>	<i><b>Al 31 de diciembre 2013</b></i>
Sueldos y Salarios	36.302,65	47.859,44
Beneficios Sociales	4.883,56	7.901,34
Aporte al IESS (incluye fondo	6.296,95	8.478,79
Alimentación, capacitación, t	253,86	-
	<b><u>47.737,02</u></b>	<b><u>64.239,57</u></b>

## **16. Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas**

### **16.1. Transacciones Comerciales**

Durante el año, la Compañía realizó las siguientes transacciones comerciales con partes relacionadas:

<i><b>Como cliente</b></i>			
<i><b>Materiales de Viviendas Mavisa S.A.</b></i>	<i><b>Relación</b></i>	<i><b>2012</b></i>	<i><b>2013</b></i>
Sin iva	Cia. Relacionada	204.636,38	50.000,00
<i><b>Los valores registrados en el año 2013 fueron líquidados en el mismo año, no adeudando ningún valor a diciembre 31 del 2013.</b></i>			
<i><b>Como proveedor</b></i>			
<i><b>Materiales de Viviendas Mavisa S.A.</b></i>	<i><b>Relación</b></i>	<i><b>2012</b></i>	<i><b>2013</b></i>
Sin iva	Cia. Relacionada	-	-

## **17. Hechos Ocurridos Despues del Período Sobre el que se Informa**

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de emisión de los estados financieros (15 de marzo del 2013) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros o que requieran revelación.

## **18. Aprobación de los Estados Financieros.**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2013 han sido emitidos el 15 de marzo del 2013 con la autorización de la Gerencia General de la Compañía siendo aprobados por la Junta General de Accionistas el 19 de marzo del mismo año. En opinión de la Gerencia General de la Compañía, los estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

Durán, 20 de Marzo del 2014

Dr. Rafael Pezo Zúñiga  
Gerente General

Ing. Néstor Calderón Ávila  
Contador General

